

DANIELI & C. - OFFICINE MECCANICHE S.p.A. – BUTTRIO (UD), VIA NAZIONALE N. 41, CAPITALE SOCIALE EURO 81.304.566 I.V.– NUMERO DI ISCRIZIONE AL REGISTRO IMPRESE DI UDINE E CODICE FISCALE: 00167460302.

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEGLI AMMINISTRATORI SULLA PROPOSTA
DI AUTORIZZAZIONE ALL'ACQUISTO/ALIENAZIONE DI AZIONI PROPRIE**

(Art. 73 e 93 del Regolamento di attuazione del D.Lgs. n. 58 del 24.2.1998)

Signori azionisti,

La richiesta di autorizzazione all'acquisto/alienazione di azioni proprie è motivata soprattutto dall'esigenza di mettere a disposizione della società un ulteriore strumento finanziario che potrebbe facilitare le trattative per accordi con altri gruppi; tali azioni, come anche quelle già in portafoglio al 30.6.2009, sono conseguentemente da considerarsi immobilizzazioni finanziarie per la società.

I limiti al numero massimo, alla categoria ed al valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione richiesta sono i seguenti:

- a) il numero massimo di azioni ordinarie e di risparmio Danieli – come previsto dall'art. 2357 terzo comma Codice Civile – non dovrà eccedere, al valore nominale, la quinta parte del capitale sociale, tenuto conto anche delle n. 1.123.206 azioni ordinarie e n. 3.126.806 azioni di risparmio già in portafoglio alla data odierna. Nessuna società controllata possiede azioni della propria controllante.
- b) riguarderà sia azioni ordinarie che azioni di risparmio Danieli, aventi valore nominale di Euro 1,00 cad. azione per entrambe le categorie

di azioni;

L'autorizzazione avrà durata fino alla riunione dell'assemblea che sarà chiamata ad approvare il bilancio al 30.6.2010 e comunque non oltre il 30 novembre 2010.

Il corrispettivo minimo e massimo di acquisto e vendita sarà determinato ad un prezzo unitario compreso tra il +20% ed il -20% rispetto al prezzo ufficiale di borsa del giorno precedente a quello in cui sarà effettuata l'operazione.

Acquisti ed alienazioni saranno negoziati sui mercati regolamentati, salvo situazioni del tutto particolari, con le modalità previste dall'art. 144-bis, punto 1, lett. b), del Regolamento Emittenti Consob, previa deliberazione del Consiglio di Amministrazione e nei limiti consentiti dalla disciplina pro-tempore vigente.

Gli acquisti e le alienazioni saranno effettuati nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti ai sensi dell'art. 132 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

L'operazione di acquisto non sarà strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate.

24 Settembre 2009

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Ing. Gianpietro Benedetti

Firmato